

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 04446

Numéro SIREN : 839 473 493

Nom ou dénomination : HG DEVELOPMENT

Ce dépôt a été enregistré le 26/11/2021 sous le numéro de dépôt 66331

1 - BILAN ACTIF

DGFIP N° 2050 2021

Désignation de l'entreprise : HG DEVELOPMENT

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois 12

Adresse de l'entreprise : 70 AVENUE FRANKLIN ROOSEVELT 92150 SURESNES

Durée de l'exercice précédent 12

si déposé néant, cochez la case : ☐

				Exercice N clos le, 31/12/2020		Exercice N-1		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4			
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement	AB	AC					
	Frais de développement	CX	CQ					
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	16 326	8 163	8 163		
	Fonds commercial (1)	AH	AI					
	Autres immobilisations incorporelles	AJ						
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM					
	Terrains	AN	AO					
	Constructions	AP						
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS					
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	25 033	9 584	15 449		
Immobilisations en cours	AV	AW						
Avances et acomptes	AX	AY	4 693		4 693			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT					
	Autres participations	CU	CV	9 787 500		9 787 500	9 787 500	
	Créances rattachées à des participations	BB	BC	1 832 948		1 832 948	1 322 549	
	Autres titres immobilisés	BD	BE					
	Prêts	BF	BG					
	Autres immobilisations financières	BH	BI	1 060		1 060	1 060	
TOTAL (II)		BJ	BK	11 667 560	17 747	11 649 813	11 111 109	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM				
		En cours de production de biens	BN	BO				
		En cours de production de services	BP	BQ				
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS				
		Marchandises	BT	BU				
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	10 450		10 450	
		Clients et comptes rattachés (3)	BX	BY	2 146 135		2 146 135	245 935
		Autres créances (3)	BZ	CA	1 643 809		1 643 809	1 044 904
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE				
Comptes de Régularisation	DIVERS	Disponibilités	CF	CG	8 955	8 955	443 653	
		Charges constatées d'avance (3)	CH	CI	11 620		11 620	10 033
	TOTAL (III)		CJ	CK	3 820 970		3 820 970	1 744 525
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecarts de conversion actif (VI)	CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	IA	15 488 530	17 747	15 470 783	12 855 634	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes		CP	(3) Part à plus d'un an :		CR	
Clause de réserve de propriété : Immobilisations :		Stocks :		Créances :				

GREFFE TRIBUNAL DE
COMMERCE DE NANTERRE

26 NOV. 2021

DEPOT N° 66331.

COPIE CERTIFIÉE
CONFORME

2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2021

Désignation de l'entreprise : HG DEVELOPMENT

Néant ☐

				Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (Dont versé : 8 288 500)			DA	8 288 500	8 288 500	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB			
	Écarts de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : EK)			DC			
	Réserve légale (3)			DD			
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE			
	Réserves réglementées (3) Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF			
	Autres réserves Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants EJ)			DG			
	Report à nouveau			DH	(377 050)	(6 555)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	(260 349)	(370 494)	
	Subventions d'investissement			DJ			
	Provisions réglementées			DK			
	TOTAL (I)			DL	7 651 101	7 911 450	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM			
	Avances conditionnées			DN			
	TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP			
	Provisions pour charges			DQ			
	TOTAL (III)			DR			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS	5 750 000	4 746 590	
	Autres emprunts obligataires			DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	490 684	2 167	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	1 003 312	154 438	
	Dettes fiscales et sociales			DY	575 428	40 989	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ			
	Autres dettes			EA	258		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB			
	TOTAL (IV)			EC	7 819 682	4 944 184	
	Écarts de conversion passif (V)			ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	15 470 783	12 855 634	
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B			
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C			
			Écart de réévaluation libre	1D			
			Réserve de réévaluation (1976)	1E			
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme		1F			
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	2 069 682	197 594	
	(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH			

Cliquez sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD

3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2021

Désignation de l'entreprise : HG DEVELOPMENT

Néant ☐

				Exercice N				Exercice N-1		
				France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		FA		FB		FC			
	Production vendue	biens	FD		FE		FF			
		services	FG	1 938 338	FH		FI	1 938 338	204 946	
	Chiffres d'affaires nets		FJ	1 938 338	FK		FL	1 938 338	204 946	
	Production stockée						FM			
	Production immobilisée						FN			
	Subventions d'exploitation						FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)						FP	889		
	Autres produits (1) (11)						FQ	13		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	1 939 239	204 946	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)						FS			
	Variation de stock (marchandises)						FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)						FU			
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						FV			
	Autres achats et charges externes (3)						FW	1 308 426	400 187	
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	4 828		
	Salaires et traitements						FY	451 429		
	Charges sociales (10)						FZ	55 287		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	17 747		
			- dotations aux provisions				GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions						GC		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD		
	Autres charges (12)						GE	2 655		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	1 840 373	400 187	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	98 867	(195 241)		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	36 418	6 427	
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM			
	Différences positives de change						GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO			
	Total des produits financiers (V)						GP	36 418	6 427	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions						GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	395 544	181 681	
	Différences négatives de change						GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT			
	Total des charges financières (VI)						GU	395 544	181 681	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(359 126)	(175 254)		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(260 259)	(370 494)		

Cliquer sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD

4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2021

Désignation de l'entreprise : HG DEVELOPMENT				Néant ☐	
				Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital			HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	90
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital			HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	90
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(90)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ	
Impôts sur les bénéfices (X)				HK	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	1 975 658 211 373
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	2 236 007 581 868
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	(260 349) (370 494)
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières	HY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier	HP	
			- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		IJ	30 276 6 427
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		IK	93 854 29 352
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		HX	
	(6 ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD	
	(9)	Dont transferts de charges		A1	889
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant	(dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)	A5	A2
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatives A6 obligatoires A9		
		dont cotisations facultatives Madelin		A7	
		dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite		A8	
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N	
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
- Pénalités et amendes				90	
TOTAL GENERAL.				90	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N	
				Charges antérieures	Produits antérieurs
TOTAL GENERAL.					

S.A.S HG DEVELOPMENT

70, Avenue Franklin Roosevelt

92150 SURESNES

N° SIRET : 839 473 493 000 22

APE : 6420 Z

ANNEXE

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 Décembre 2020,
dont le total est de :15 470 782,86 €.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,
dont le total est de :1 975 657,50 €.

dégagent une *perte* de :- 260 349,00 €.

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} Janvier 2020
au 31 Décembre 2020.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis par le Président,

SAS HG DEVELOPMENT

70 Avenue Franklin Roosevelt
92150 SURESNES

ELEMENTS DE L'ANNEXE DE BASE PERSONNES MORALES

ELEMENTS	ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 1 ^{ER} JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020	INFORMATIONS		
		PRODUITES	NON PRODUITES	
		NOTE ou IMPRIME	N/S	N/A
	I/ REGLES ET METHODES COMPTABLES			
	Méthodes d'évaluation	X		
	Calcul des amortissements et des provisions	X		
	Changements de méthode			X
	Dérogations			X
	Informations complémentaires pour donner l'image fidèle			X
	II/ COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT			
	Etat de l'actif immobilisé	X		
	Etat des amortissements	X		
	Etat des provisions			X
	Etat des échéances des créances et des dettes	X		
	Informations et commentaires sur :			
	1. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan			X
	2. Réévaluation			X
	3. Frais d'établissement			X
	4. Frais de recherche appliquée et de développement			X
	5. Fonds commercial			X
	6. Intérêts immobilisés			X
	7. Intérêts sur éléments de l'actif circulant			X
	8. Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant			X
	9. Stocks en cours			X
	10. Produits à recevoir	X		
	11. Charges à payer	X		
	12. Charges et produits constatés d'avance	X		
	13. Charges à répartir sur plusieurs exercices			X
	14. Composition du capital social	X		
	15. Charges et produits exceptionnels	X		
	16. Obligations convertibles			X
	17. Ventilation du chiffre d'affaires net			X
	18. Tableau des variations des capitaux propres	X		X
	19. Détail des transferts de charges			X
	III/ ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS			
	Crédit-bail			
	Valeurs mobilières de placement			X
	Engagements financiers	X		
	Incidence des évaluations fiscales dérogatoires			X
	Accroissements de allègements de la dette future d'impôt			X
	Rémunération des dirigeants	X		
	Effectif moyen	10		
	Entreprises liées et participations	X		
	Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société			x
	Honoraires du commissaire aux comptes	X		
	IV/ AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS			X

S.A.S HG DEVELOPMENT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Décret 83-100 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2, et 24-3)

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels ; et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

CONFORMITE AUX PRINCIPES GENERAUX

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivante :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

INFORMATIONS GENERALES SUR LES CHOIX, EXCEPTIONS, DEROGATIONS ET METHODES APPLIQUEES

1) Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

La valeur brute des titres de participations est constituée par le coût d'achat, augmenté le cas échéant des frais d'acquisition. Lorsque la valeur estimée est considérée comme inférieure à la valeur dans les comptes, une provision pour dépréciation du montant de la différence est constituée. La valeur des titres a été déterminée sur la base de la dernière opération capitalistique réalisée.

Les titres de participations ont fait l'objet d'un impairment test en retenant la valeur de la société L'ESCARGOT retenue dans le cadre de l'émission d'un emprunt obligataire convertible en action en mars 2020 par la société HG DEVELOPMENT.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue selon les usages comptables.

2) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3) Changement de méthode

Aucun changement de méthodes d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4) Faits significatifs

La société a émis un second emprunt obligataire convertible en actions en mars 2020.

140.000 obligations convertible en actions ont été souscrites pour un montant total de 1.750.000 euros.

La société a remboursé l'intégralité des obligations convertibles détenues par la société HG HOLDING pour un montant total de 746.590 euros.

Une prime de non-conversion a été payée pour 76 362 €

A compter du 1^{er} janvier 2020 , la société HG DEVELOPPEMENT assure l'assistance technique aux sociétés du groupe LBPP

5) Période COVID-19

À partir du mois de mars 2020, les mesures prises par le Gouvernement afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 ont fortement perturbé les activités de la société qui a dû procéder à des fermetures de son établissement dans le respect des diverses mesures gouvernementales, ainsi qu'à l'arrêt temporaire de son activité afin de protéger l'ensemble des salariés. Ces mesures affectent significativement les états financiers de l'exercice.

Les impacts de l'épidémie sur l'activité de la société affectent l'ensemble du compte de résultat et du bilan et certains éléments ne peuvent être isolés (soit parce que leurs conséquences se traduisent en une baisse du chiffre d'affaires, soit parce que les impacts sont difficiles à isoler des autres évolutions de la période). L'information donnée ci-après porte sur les seuls effets de l'événement (sur les comptes de résultat et de bilan) jugés pertinents et non sur l'ensemble de ceux-ci, selon l'approche ciblée autorisée par l'Autorité des normes comptables (« Recommandations et observations relatives à la prise en compte des conséquences de l'événement Covid-19 dans les comptes et situations établis à compter du 1-1-2020 »).

L'ensemble des charges et produits liés à l'épidémie ont été constatés en résultat d'exploitation, conformément aux recommandations précitées de l'Autorité des normes comptables.

6) Impacts des mesures de soutien dont la Société a bénéficié

La société a eu recours aux mesures de chômage partiel entre mars et novembre 2020. Il a été provisionné dans les comptes :

- 179 907,48 € d'indemnités d'activités partielles entre 03-2020 et 12-2020
- 21 338 € d'aides COVID entre le 19/02/2020 et le 19/09/2020
- 32 474,34 € d'aides exonération Urssaf 09/12 – 2020
- 24 925,53 € d'aide 20% COVID 09/12- 2020

7) Jugements et incertitudes

À la clôture 2020, les estimations et hypothèses sur lesquelles la direction exerce son jugement ont été révisées pour prendre en compte les effets de la crise liée à la Covid-19. Elles sont détaillées dans chacune des rubriques dédiées. La direction a notamment exercé son jugement pour l'appréciation :

- de la continuité d'exploitation ;
- de l'évaluation des immobilisations corporelles ou incorporelles;
- de l'évaluation des stocks et des créances clients ;
- des événements postérieurs à la clôture.

Les estimations comptables sont toutefois réalisées dans un contexte de crise sanitaire et économique dont les conséquences rendent difficiles l'appréhension des perspectives économiques à moyen terme.

8) Liquidité et continuité d'exploitation

L'épidémie de Covid-19 a généré une grande incertitude sur l'économie mondiale et sur l'activité opérationnelle de nombreux secteurs dont le secteur dans lequel évolue la Société.

Dans le respect absolu de la santé et de la sécurité de l'ensemble des salariés et aussi des parties prenantes, la Société s'est organisée rapidement afin d'assurer la continuité de l'exploitation et de faire face aux surcoûts et investissements liés à la crise et à l'allongement des délais de paiement accordés aux clients distributeurs. La Société s'est concentrée sur :

- le renforcement de la liquidité de la société avec la négociation de délais de paiement des dettes fournisseurs et sociales ;
- la préservation de la trésorerie de la Société avec des mesures de maîtrise des coûts (activité partielle, programme de réduction des frais généraux, remises de loyers), de réduction des programmes d'investissement, ainsi que la décision exceptionnelle de ne pas distribuer de dividendes pour l'exercice 2019 ;

Ces efforts ont conduit à maintenir un équilibre financier et à assurer la continuité d'exploitation de la Société sur les 12 prochains mois.

La Société a fait l'hypothèse principale d'un niveau d'activité en 2021 équivalent à celui de 2020 et d'un retour à une activité normale dans le courant de l'année 2022 (en cohérence avec les hypothèses retenues dans le test de dépréciation des immobilisations). Dans ce cadre, elle a mis en place un dispositif d'activité partielle en 2021. La Société dispose par ailleurs d'une réserve de trésorerie de 8 955 euros. La Société n'a pas bénéficié de PGE, elle n'a donc pas entrepris de négociation avec sa banque pour un report d'échéance.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2020	Augmentations	
		Réévaluations courant 2020	Acquisitions courant 2020
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			16 326
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			16 326
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			3 945
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			21 088
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			4 693
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>			29 726
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	11 110 049		515 930
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 060		
<i>Total immobilisations financières</i>	11 111 109		515 930
TOTAL GENERAL	11 111 109		561 983

	Diminutions		Valeur brute fin 2020	Valeur d'origine
	Virements courant 2020	Cessions courant 2020		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			16 326	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			16 326	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			3 945	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			21 088	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			4 693	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			29 726	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 532		11 620 448	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 060	
<i>Total immobilisations financières</i>	5 532		11 621 508	
TOTAL GENERAL	5 532		11 667 560	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 01/01/2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 31/12/2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles		8 163		8 163
<i>Total immobilisations incorporelles</i>		8 163		8 163
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers		438		438
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		9 145		9 145
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>		9 584		9 584
TOTAL GENERAL		17 747		17 747

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	1 832 948		1 832 948	1 322 549
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	1 060		1 060	1 060
Total actif immobilisé	1 834 008		1 834 008	1 323 609
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	2 146 135	2 146 135		245 935
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	70 848	70 848		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	202 342	202 342		44 657
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	21 111	21 111		
Groupe et associés (2)	1 267 908	1 267 908		1 000 247
Débiteurs divers	81 600	81 600		
Total actif circulant	3 789 944	3 789 944		1 290 839
Charges constatées d'avance	11 620	11 620		10 033
TOTAL DES CREANCES	5 635 572	3 801 564	1 834 008	2 624 481
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	5 750 000		5 750 000		4 746 590
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 003 312	1 003 312			154 438
Personnel et comptes rattachés	59 693	59 693			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	148 436	148 436			
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	357 689	357 689			40 989
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	9 610	9 610			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	490 684	490 684			2 167
Autres dettes	258	258			
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	7 819 682	2 069 682	5 750 000		4 944 184
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 750 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		746 590			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2020	2019A
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	18 899	5 532
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>18 899</i>	<i>5 532</i>
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	1 977 499	
Autres créances	78 511	
<i>Total créances</i>	<i>2 056 010</i>	
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	2 074 909	5 532

Intérêts courus : 18 898 euros

Clients, factures à établir : 1 977 498 €

Prov aide exonération Urssaf 09/12- 2020 : 32.474 €

Prov aide 20% covid 09/12- 2020 : 24 925 €

PROV INDEMNITE PARTIEL 12/2020 : 21 111 €

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2020	2019A
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	441 577	6 235
Dettes fiscales et sociales	85 268	
<i>Total dettes d'exploitation</i>	526 845	6 235
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	526 845	6 235

Fournisseurs - Factures non parvenues : 441.576 euros.

DETTES PROV. PR CONGES A PAYER : 59 298 euros

CHGES SOC. S/ C. A PAYER : 20 754 euros

ETAT AUTRES IMPOTS A PAYER : 500 euros

TAXE APPRENTISSAGE PART 13% : 312 euros

TAXE FORMATION CONTINUE APPRENT 87% : 4 404 euros

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	31/12/2020	31/12/2019
Charges d'exploitation :		
Divers contrats d'exploitations (maintenance ; location...)	11 620	10 033
<i>Total charges d'exploitation</i>	11 620	10 033
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	11 620	10 033
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	11 620	10 033

Nature des produits		
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
---	--	--

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	828 850			828 850	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	828 850			828 850	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2020	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2020
Capital en nombre d'actions	828 850						
Valeur nominale	10						
Capital social ou individuel	8 288 500						8 288 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	(6 555)			(370 494)			(377 050)
Résultat de l'exercice	(370 494)			370 494		(260 349)	(260 349)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	7 911 450			0		(260 349)	7 651 101

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2020	2019A
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	90	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	90	
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	90	

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2020	2019A
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL		

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : - Prime de non conversion	480 167					480 167
- nantissement FDC	1 750 000					1 750 000
-						
TOTAL	2 230 167					2 230 167

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL						

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 : 64.167 euros

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT : 416.000 euros

FPCI GRESHAM PME RENDEMENT et FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 n'ont pas manifesté leur volonté de ne pas convertir les obligations dans le cadre de l'emprunt obligataire contracté par la société HG Développement en date du 9 avril 2020, nantissements du FDC du restaurant Mode

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2020				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2019A
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations				4 693	
Participations	9 787 500		9 787 500	9 787 500	9 787 500
Créances rattachées à des participations	1 832 947		1 832 947	1 832 948	1 322 549
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>11 620 447</i>		<i>11 620 447</i>	<i>11 625 141</i>	<i>11 110 049</i>
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes				10 450	
Créances clients et comptes rattachés	125 321		125 321	2 146 135	226 935
Autres créances				1 643 809	999 351
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	<i>125 321</i>		<i>125 321</i>	<i>3 800 395</i>	<i>1 226 286</i>
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles				5 750 000	746 590
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit					
Emprunts et dettes financières divers	490 684		490 684	490 684	2 167
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	584 691		584 691	1 003 312	18 818
Autres dettes				258	
<i>Total dettes</i>	<i>1 075 375</i>		<i>1 075 375</i>	<i>7 244 253</i>	<i>767 575</i>
BILAN	12 821 143		12 821 143	22 669 789	13 103 911
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers	36 418		36 418	36 418	6 427
Charges financières	93 854		93 854	395 544	29 352
<i>Total éléments financiers</i>	<i>(57 436)</i>		<i>(57 436)</i>	<i>(359 126)</i>	<i>(22 925)</i>
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	(57 436)		(57 436)	(359 126)	(22 925)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
L'ESCARGOT	11 039	2 900 252	72	9 787 500	9 787 500	886 861		252 808	(345 598)	

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	2 200
Autres honoraires	
TOTAL	2 200

Frank BITBOL

21, place Jules Ferry
92120 Montrouge
Tel : 06.19.99.40.70

FBA CAELIS AUDIT

1, rue du Faubourg St Honoré
75008 PARIS
Tel : 01.42.65.25.12

Commissaires aux Comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

HG DEVELOPMENT

Siège social : 70 avenue Franklin Roosevelt – 92 150 Suresnes
Société par Actions Simplifiée au capital de 8.288.500 euros
RCS 839 473 493 NANTERRE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2020

HG DEVELOPMENT

Siège social : 70 avenue Franklin Roosevelt – 92 150 Suresnes

Société par Actions Simplifiée au capital de 8.288.500 euros

RCS 839 473 493 NANTERRE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'assemblée générale de la société HG DEVELOPMENT,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HG DEVELOPMENT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion**Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

L'annexe aux comptes annuels rappelle les conditions d'évaluation des titres de participation à la clôture de l'exercice. Nous nous sommes assurés de la pertinence de la méthode et de sa correcte mise en œuvre.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises

individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

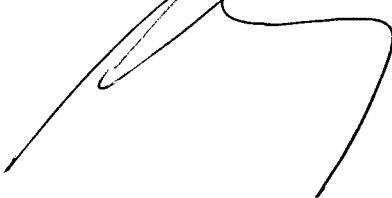
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Montrouge et Paris, le 21 octobre 2021

Les commissaires aux comptes

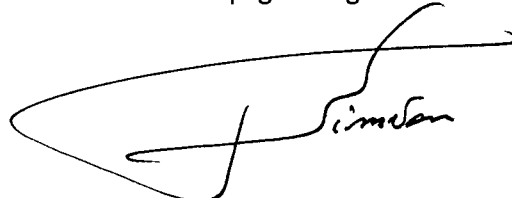
Frank BITBOL

Membre de la Compagnie Régionale de
Versailles



FBA Caelis Audit

Représentée par Frédéric SIMEON
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



BILAN ACTIF

	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	16 326	8 163	8 163	
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	16 326	8 163	8 163	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	25 033	9 583	15 449	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	4 693		4 693	
<i>Total immobilisations corporelles</i>	29 726	9 583	20 142	
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	9 787 500		9 787 500	9 787 500
Créances rattachées à des participations	1 832 947		1 832 947	1 322 549
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 060		1 060	1 060
<i>Total immobilisations financières</i>	11 621 507		11 621 507	11 111 109
ACTIF IMMOBILISE	11 667 560	17 746	11 649 813	11 111 109
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	10 450		10 450	
Clients et comptes rattachés	2 146 135		2 146 135	245 934
Autres créances	1 643 809		1 643 809	1 044 903
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	3 800 394		3 800 394	1 290 838
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	8 955		8 955	443 652
<i>Total disponibilités et divers</i>	8 955		8 955	443 652
ACTIF CIRCULANT	3 809 349		3 809 349	1 734 491
Charges constatées d'avance	11 619		11 619	10 033
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	15 488 529	17 746	15 470 782	12 855 634

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel Dont versé : 8 288 500	8 288 500	8 288 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(377 049)	(6 555)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(260 349)	(370 494)
<i>Total situation nette</i>	<i>7 651 101</i>	<i>7 911 450</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	7 651 101	7 911 450
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	5 750 000	4 746 590
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	490 683	2 166
<i>Total dettes financières</i>	<i>6 240 683</i>	<i>4 748 756</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 003 311	154 438
Dettes fiscales et sociales	575 428	40 989
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 578 739</i>	<i>195 427</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	258	
<i>Total dettes diverses</i>	<i>258</i>	
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	7 819 681	4 944 183
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	15 470 782	12 855 634

COMPTES DE RESULTAT

	2020			2019A
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	1 938 338		1 938 338	204 945
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 938 338		1 938 338	204 945
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			888	
Autres produits (1) (11)			12	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			1 939 239	204 945
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			1 308 426	400 186
<i>Total charges externes</i>			<i>1 308 426</i>	<i>400 186</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			4 827	
Charges de personnel				
Salaires et traitements			451 429	
Charges sociales (10)			55 286	
<i>Total charges de personnel</i>			<i>506 716</i>	
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			17 746	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>17 746</i>	
Autres charges (12)			2 655	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			1 840 372	400 186
RESULTAT D'EXPLOITATION			98 866	(195 240)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			36 418	6 427
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			36 418	6 427
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			395 543	181 681
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			395 543	181 681
RESULTAT FINANCIER			(359 125)	(175 253)
RESULTAT COURANT			(260 259)	(370 494)

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2020	2019A
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	90	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	90	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(90)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	1 975 657	211 373
TOTAL DES CHARGES	2 236 006	581 867
BENEFICE ou PERTE	(260 349)	(370 494)

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 30 275

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 93 853

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 888

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

S.A.S HG DEVELOPMENT

70, Avenue Franklin Roosevelt

92150 SURESNES

N° SIRET : 839 473 493 000 22

APE : 6420 Z

ANNEXE

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 Décembre 2020,
dont le total est de :15 470 782,86 €.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,
dont le total est de :1 975 657,50 €.

dégagent une ***perte*** de :- 260 349,00 €.

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} Janvier 2020
au 31 Décembre 2020.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis par le Président,

SAS HG DEVELOPMENT

70 Avenue Franklin Roosevelt

92150 SURESNES

ELEMENTS DE L'ANNEXE DE BASE PERSONNES MORALES

ELEMENTS	ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 1 ^{ER} JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020	INFORMATIONS		
		PRODUITES	NON PRODUITES	
		NOTE ou IMPRIME	N/S	N/A
	I/ REGLES ET METHODES COMPTABLES			
	Méthodes d'évaluation	X		
	Calcul des amortissements et des provisions	X		
	Changements de méthode		X	
	Dérogations	X		
	Informations complémentaires pour donner l'image fidèle			X
	II/ COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT			
	Etat de l'actif immobilisé	X		
	Etat des amortissements	X		
	Etat des provisions		X	
	Etat des échéances des créances et des dettes	X		
	Informations et commentaires sur :			
	1. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan			X
	2. Réévaluation	X		
	3. Frais d'établissement		X	
	4. Frais de recherche appliquée et de développement			X
	5. Fonds commercial		X	
	6. Intérêts immobilisés		X	
	7. Intérêts sur éléments de l'actif circulant			X
	8. Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant			X
	9. Stocks en cours		X	
	10. Produits à recevoir	X		
	11. Charges à payer	X		
	12. Charges et produits constatés d'avance	X		
	13. Charges à répartir sur plusieurs exercices			X
	14. Composition du capital social	X		
	15. Charges et produits exceptionnels	X		
	16. Obligations convertibles		X	
	17. Ventilation du chiffre d'affaires net			X
	18. Tableau des variations des capitaux propres	X		X
	19. Détail des transferts de charges			X
	III/ ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS			
	Crédit-bail			
	Valeurs mobilières de placement			X
	Engagements financiers	X		
	Incidence des évaluations fiscales dérogatoires			X
	Accroissements de allègements de la dette future d'impôt			X
	Rémunération des dirigeants	X		
	Effectif moyen	10		
	Entreprises liées et participations	X		
	Identité de la société-mère consolidant les comptes de la société			x
	Honoraires du commissaire aux comptes	X		
	IV/ AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS			X

S.A.S HG DEVELOPMENT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Décret 83-100 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2, et 24-3)

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels ; et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

CONFORMITE AUX PRINCIPES GENERAUX

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivante :

- . continuité de l'exploitation,
- . permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- . indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

INFORMATIONS GENERALES SUR LES CHOIX, EXCEPTIONS, DEROGATIONS ET METHODES APPLIQUEES

1) Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

La valeur brute des titres de participations est constituée par le coût d'achat, augmenté le cas échéant des frais d'acquisition. Lorsque la valeur estimée est considérée comme inférieure à la valeur dans les comptes, une provision pour dépréciation du montant de la différence est constituée. La valeur des titres a été déterminée sur la base de la dernière opération capitalistique réalisée.

Les titres de participations ont fait l'objet d'un impairment test en retenant la valeur de la société L'ESCARGOT retenue dans le cadre de l'émission d'un emprunt obligataire convertible en action en mars 2020 par la société HG DEVELOPMENT.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue selon les usages comptables.

2) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3) Changement de méthode

Aucun changement de méthodes d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4) Faits significatifs

La société a émis un second emprunt obligataire convertible en actions en mars 2020.

140.000 obligations convertibles en actions ont été souscrites pour un montant total de 1.750.000 euros.

La société a remboursé l'intégralité des obligations convertibles détenues par la société HG HOLDING pour un montant total de 746.590 euros.

Une prime de non-conversion a été payée pour 76 362 €

A compter du 1^{er} janvier 2020, la société HG DEVELOPPEMENT assure l'assistance technique aux sociétés du groupe LBPP

5) Période COVID-19

À partir du mois de mars 2020, les mesures prises par le Gouvernement afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 ont fortement perturbé les activités de la société qui a dû procéder à des fermetures de son établissement dans le respect des diverses mesures gouvernementales, ainsi qu'à l'arrêt temporaire de son activité afin de protéger l'ensemble des salariés. Ces mesures affectent significativement les états financiers de l'exercice.

Les impacts de l'épidémie sur l'activité de la société affectent l'ensemble du compte de résultat et du bilan et certains éléments ne peuvent être isolés (soit parce que leurs conséquences se traduisent en une baisse du chiffre d'affaires, soit parce que les impacts sont difficiles à isoler des autres évolutions de la période). L'information donnée ci-après porte sur les seuls effets de l'événement (sur les comptes de résultat et de bilan) jugés pertinents et non sur l'ensemble de ceux-ci, selon l'approche ciblée autorisée par l'Autorité des normes comptables (« Recommandations et observations relatives à la prise en compte des conséquences de l'événement Covid-19 dans les comptes et situations établis à compter du 1-1-2020 »).

L'ensemble des charges et produits liés à l'épidémie ont été constatés en résultat d'exploitation, conformément aux recommandations précitées de l'Autorité des normes comptables.

6) Impacts des mesures de soutien dont la Société a bénéficié

La société a eu recours aux mesures de chômage partiel entre mars et novembre 2020. Il a été provisionné dans les comptes :

- 179 907,48 € d'indemnités d'activités partielles entre 03-2020 et 12-2020
- 21 338 € d'aides COVID entre le 19/02/2020 et le 19/09/2020
- 32 474,34 € d'aides exonération Urssaf 09/12 – 2020
- 24 925,53 € d'aide 20% COVID 09/12- 2020

7) Jugements et incertitudes

À la clôture 2020, les estimations et hypothèses sur lesquelles la direction exerce son jugement ont été révisées pour prendre en compte les effets de la crise liée à la Covid-19. Elles sont détaillées dans chacune des rubriques dédiées. La direction a notamment exercé son jugement pour l'appréciation :

- de la continuité d'exploitation ;
- de l'évaluation des immobilisations corporelles ou incorporelles;
- de l'évaluation des stocks et des créances clients ;
- des événements postérieurs à la clôture.

Les estimations comptables sont toutefois réalisées dans un contexte de crise sanitaire et économique dont les conséquences rendent difficiles l'appréhension des perspectives économiques à moyen terme.

8) Liquidité et continuité d'exploitation

L'épidémie de Covid-19 a généré une grande incertitude sur l'économie mondiale et sur l'activité opérationnelle de nombreux secteurs dont le secteur dans lequel évolue la Société.

Dans le respect absolu de la santé et de la sécurité de l'ensemble des salariés et aussi des parties prenantes, la Société s'est organisée rapidement afin d'assurer la continuité de l'exploitation et de faire face aux surcoûts et investissements liés à la crise et à l'allongement des délais de paiement accordés aux clients distributeurs. La Société s'est concentrée sur :

- le renforcement de la liquidité de la société avec la négociation de délais de paiement des dettes fournisseurs et sociales ;
- la préservation de la trésorerie de la Société avec des mesures de maîtrise des coûts (activité partielle, programme de réduction des frais généraux, remises de loyers), de réduction des programmes d'investissement, ainsi que la décision exceptionnelle de ne pas distribuer de dividendes pour l'exercice 2019 ;

Ces efforts ont conduit à maintenir un équilibre financier et à assurer la continuité d'exploitation de la Société sur les 12 prochains mois.

La Société a fait l'hypothèse principale d'un niveau d'activité en 2021 équivalent à celui de 2020 et d'un retour à une activité normale dans le courant de l'année 2022 (en cohérence avec les hypothèses retenues dans le test de dépréciation des immobilisations). Dans ce cadre, elle a mis en place un dispositif d'activité partielle en 2021. La Société dispose par ailleurs d'une réserve de trésorerie de 8 955 euros. La Société n'a pas bénéficié de PGE, elle n'a donc pas entrepris de négociation avec sa banque pour un report d'échéance.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2020	Augmentations	
		Réévaluations courant 2020	Acquisitions courant 2020
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			16 326
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			16 326
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			3 945
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			21 088
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			4 693
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>			29 726
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	11 110 049		515 930
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 060		
<i>Total immobilisations financières</i>	11 111 109		515 930
TOTAL GENERAL	11 111 109		561 983

	Diminutions		Valeur brute fin 2020	Valeur d'origine
	Virements courant 2020	Cessions courant 2020		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			16 326	
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			16 326	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			3 945	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			21 088	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			4 693	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			29 726	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 532		11 620 448	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 060	
<i>Total immobilisations financières</i>	5 532		11 621 508	
TOTAL GENERAL	5 532		11 667 560	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 01/01/2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 31/12/2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles		8 163		8 163
<i>Total immobilisations incorporelles</i>		8 163		8 163
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers		438		438
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		9 145		9 145
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>		9 584		9 584
TOTAL GENERAL		17 747		17 747

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	1 832 948		1 832 948	1 322 549
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	1 060		1 060	1 060
Total actif immobilisé	1 834 008		1 834 008	1 323 609
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	2 146 135	2 146 135		245 935
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	70 848	70 848		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	202 342	202 342		44 657
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	21 111	21 111		
Groupe et associés (2)	1 267 908	1 267 908		1 000 247
Débiteurs divers	81 600	81 600		
Total actif circulant	3 789 944	3 789 944		1 290 839
Charges constatées d'avance	11 620	11 620		10 033
TOTAL DES CREANCES	5 635 572	3 801 564	1 834 008	2 624 481
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	5 750 000		5 750 000		4 746 590
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 003 312	1 003 312			154 438
Personnel et comptes rattachés	59 693	59 693			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	148 436	148 436			
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	357 689	357 689			40 989
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	9 610	9 610			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	490 684	490 684			2 167
Autres dettes	258	258			
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	7 819 682	2 069 682	5 750 000		4 944 184
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 750 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		746 590			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2020	2019A
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	18 899	5 532
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>18 899</i>	<i>5 532</i>
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	1 977 499	
Autres créances	78 511	
<i>Total créances</i>	<i>2 056 010</i>	
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	2 074 909	5 532

Intérêts courus : 18 898 euros

Clients, factures à établir : 1 977 498 €

Prov aide exonération Urssaf 09/12- 2020 : 32.474 €

Prov aide 20% covid 09/12- 2020 : 24 925 €

PROV INDEMNITE PARTIEL 12/2020 : 21 111 €

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2020	2019A
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	441 577	6 235
Dettes fiscales et sociales	85 268	
<i>Total dettes d'exploitation</i>	526 845	6 235
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	526 845	6 235

Fournisseurs - Factures non parvenues : 441.576 euros.

DETTES PROV. PR CONGES A PAYER : 59 298 euros

CHGES SOC. S/ C. A PAYER : 20 754 euros

ETAT AUTRES IMPOTS A PAYER : 500 euros

TAXE APPRENTISSAGE PART 13% : 312 euros

TAXE FORMATION CONTINUE APPRENT 87% : 4 404 euros

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	31/12/2020	31/12/2019
Charges d'exploitation :		
Divers contrats d'exploitations (maintenance ; location...)	11 620	10 033
<i>Total charges d'exploitation</i>	11 620	10 033
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	11 620	10 033
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	11 620	10 033

Nature des produits		
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
---	--	--

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	828 850			828 850	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	828 850			828 850	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2020	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2020
Capital en nombre d'actions	828 850						
Valeur nominale	10						
Capital social ou individuel	8 288 500						8 288 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	(6 555)			(370 494)			(377 050)
Résultat de l'exercice	(370 494)			370 494		(260 349)	(260 349)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	7 911 450			0		(260 349)	7 651 101

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2020	2019A
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	90	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	90	
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	90	

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2020	2019A
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL		

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : - Prime de non conversion	480 167					480 167
- nantissement FDC	1 750 000					1 750 000
-						
TOTAL	2 230 167					2 230 167

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL						

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 : 64.167 euros

Prime de non conversion emprunt obligataire FPCI GRESHAM PME RENDEMENT : 416.000 euros

FPCI GRESHAM PME RENDEMENT et FPCI GRESHAM PME RENDEMENT N°2 n'ont pas manifesté leur volonté de ne pas convertir les obligations dans le cadre de l'emprunt obligataire contracté par la société HG Développement en date du 9 avril 2020, nantissements du FDC du restaurant Mode

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2020				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2019A
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations				4 693	
Participations	9 787 500		9 787 500	9 787 500	9 787 500
Créances rattachées à des participations	1 832 947		1 832 947	1 832 948	1 322 549
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>11 620 447</i>		<i>11 620 447</i>	<i>11 625 141</i>	<i>11 110 049</i>
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes				10 450	
Créances clients et comptes rattachés	125 321		125 321	2 146 135	226 935
Autres créances				1 643 809	999 351
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	<i>125 321</i>		<i>125 321</i>	<i>3 800 395</i>	<i>1 226 286</i>
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles				5 750 000	746 590
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des états de crédit					
Emprunts et dettes financières divers	490 684		490 684	490 684	2 167
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	584 691		584 691	1 003 312	18 818
Autres dettes				258	
<i>Total dettes</i>	<i>1 075 375</i>		<i>1 075 375</i>	<i>7 244 253</i>	<i>767 575</i>
BILAN	12 821 143		12 821 143	22 669 789	13 103 911
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers	36 418		36 418	36 418	6 427
Charges financières	93 854		93 854	395 544	29 352
<i>Total éléments financiers</i>	<i>(57 436)</i>		<i>(57 436)</i>	<i>(359 126)</i>	<i>(22 925)</i>
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	(57 436)		(57 436)	(359 126)	(22 925)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital délégué (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
L'ESCARGOT	11 039	2 900 252	72	9 787 500	9 787 500	886 861		252 808	(345 598)	

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	2 200
Autres honoraires	
TOTAL	2 200

HG DEVELOPMENT
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 8.288.500 EUROS
SIEGE SOCIAL : 70 AVENUE FRANKLIN ROOSEVELT
92150 SURESNES
R.C.S. 839 473 493 NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 29 OCTOBRE 2021

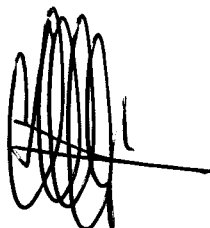
EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

TEXTE DE LA RESOLUTION PRESENTEE
PAR LE PRESIDENT
EN VUE DE L'AFFECTATION DES RESULTATS

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition faite par le Président, décide d'affecter la perte de l'exercice d'un montant de 260.349 euros au compte « report à nouveau », lequel s'établira à - 637.398,81 euros.

L'assemblée générale rappelle, en application de l'article 243 bis du Code général des Impôts, qu'il s'agit du troisième exercice et qu'à ce titre aucun dividende n'a été versé.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

HG DEVELOPMENT
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 8.288.500 EUROS
SIEGE SOCIAL : 70 AVENUE FRANKLIN ROOSEVELT
92150 SURESNES
R.C.S. 839 473 493 NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 29 OCTOBRE 2021

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

TEXTE DE LA RESOLUTION ADOPTEE
PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN VUE DE L'AFFECTATION DES RESULTATS

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition faite par le Président, décide d'affecter la perte de l'exercice d'un montant de 260.349 euros au compte « report à nouveau », lequel s'établira à - 637.398,81 euros.

L'assemblée générale rappelle, en application de l'article 243 bis du Code général des Impôts, qu'il s'agit du troisième exercice et qu'à ce titre aucun dividende n'a été versé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

HG DEVELOPMENT
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 8.288.500 EUROS
SIEGE SOCIAL : 70 AVENUE FRANKLIN ROOSEVELT
92150 SURESNES
R.C.S. 839 473 493 NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 29 OCTOBRE 2021

RAPPORT DU PRESIDENT
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Chers Associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément à la loi et à vos statuts, pour vous informer de l'activité de votre Société et vous présenter le bilan et les comptes au 31 décembre 2020.

Les comptes de la société ont été établis sur la base des principes comptables français généralement admis, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivante :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

I – Approbation des comptes 2020 et affectation du résultat

Conformément aux dispositions des articles L. 232-1 et L. 233-26 du Code de commerce nous vous informons que comptes 2020 ont été établis pendant la crise sanitaire et la pandémie liée au Covid-19.

La priorité de la Société est de garantir la santé et la sécurité de son capital humain, de ses partenaires et de ses clients. Dans ce contexte de forte incertitude, la Société a mis en place un plan d'actions destiné à préserver l'ensemble de ses actifs. La Société est confiante dans les mesures prises visant

à renforcer le contrôle de ses investissements, à sécuriser sa trésorerie et à piloter de manière dynamique sa rentabilité.

A la date d'arrêté des comptes, les incidences, notamment sur l'évaluation de la valeur des actifs, de la survenance postérieure à la clôture de la crise liée au Covid-19 n'étant pas mesurables, elles n'ont pas pu être prises en compte.

Activité de la société

La société clôture son troisième exercice social.

Notre société a réalisé un chiffre d'affaires de 1.938.338 euros contre 204.946 euros au titre de l'exercice précédent.

Après comptabilisation des charges d'exploitation pour 1.840.373 euros et des produits d'exploitation pour 1.939.239 euros, le résultat d'exploitation se solde par un bénéfice de 98.867 euros contre une perte de 195.241 euros au titre de l'exercice précédent.

Après imputation d'un résultat financier déficitaire de 359.126 euros et d'un résultat exceptionnel déficitaire de 90 euros, la perte nette comptable s'établit à 260.349 euros contre 370.494,46 euros au titre de l'exercice précédent.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice de 260.349 euros au compte « report à nouveau », lequel s'établira à -637.398,81 euros.

Distribution de dividendes antérieurs

Pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du code général des impôts, nous constatons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices, cet exercice social étant le troisième.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous signalons qu'aucune dépense somptuaire n'est à réintégrer au bénéfice pour l'établissement de l'impôt.

Conventions visées à l'article L227-10 du code de commerce

Convention de prestations de services entre la société HG DEVELOPPEMENT et les sociétés exploitantes (L'ESCARGOT, MODENA, MAKE IT HAPPEN, MAKE IT HAPPEN 2, COLOMBUS RESTAURATION, MAMAISON, RIVA SPLASH, MAPLAGE et MAPATISSERIE) prenant effet au 1er janvier 2020, renouvelable par tacite reconduction.

La présente convention a pour objet de définir les domaines et modalités des prestations de services assurées par la société HG DEVELOPPEMENT en plus de ses responsabilités de Président au bénéfice de ces sociétés.

Faits significatifs

Néant

II - Evénements survenus depuis la clôture de l'exercice

Nous vous rappelons :

- la cession en date du 20 avril 2021 par la société HG HOLDING de 183.302 actions à la société BM INVEST,
- la cession en date du 20 mai 2021 par la société BM INVEST de 91.651 actions à la société DIONAE INVESTMENT,

III - Composition du capital social

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de Commerce relatif aux participations détenues dans les sociétés par actions, nous vous rappelons qu'au 31 décembre 2020 :

- la société HG HOLDING détenait 99,99 % du capital de la société

IV - Perspectives d'avenir

L'environnement économique étant difficile, nous ne pouvons préjuger de la qualité des perspectives d'avenir.

V – Frais de recherche et de développement

Néant.

VI – Détention du capital social par les salariés au titre de l'épargne salariale

Néant.

VII- Informations relatives aux délais de paiements

Dans le cadre des dispositions de l'article L441-6-1 et D441-4 du code de commerce, nous vous communiquons les informations :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

Article D. 441 I, 1° du Code de commerce: Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
1 à 30 jours		31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées					69	
Montant total des factures concernées		70 148,65	56 959,29	23 956,06	166 380,92	317 445,11
Pourcentage du montant total des achats de		4,19%	3,40%	1,43%	9,95%	18,97%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées						
Nombre de factures exclues		Néant				
Montant total des factures exclues		Néant				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce)						
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards		30 jours fin de mois				
Article D. 441 I, 2° du Code de commerce: Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
1 à 30 jours		31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées					69	
Montant total des factures concernées		23 282,90	31 166,90	15 833,50	198 722,09	269 005,39
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice		6,68%	8,94%	4,54%	57,02%	77,19%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées						
Nombre de factures exclues		Néant				
Montant total des factures exclues		Néant				
(C) Délais de paiement de référence utilisés						
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards		30 jours fin de mois				

VIII – Situation du mandat des commissaires aux comptes

Les mandats des co-commissaires aux comptes expirant à l'issue de l'assemblée statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2023, nous vous informons qu'aucun mandat de Commissaire aux comptes ne vient à expiration à l'issue de la présente réunion.

IX – Achat d'actions propres en vue de les attribuer aux salariés

Conformément aux dispositions de l'article L 225-211 alinéa 2 du Code de Commerce, il vous est indiqué qu'aucune action n'a été achetée ou vendue au cours de l'exercice dans le cadre d'une attribution aux salariés par application de l'article L 225-208 du Code de Commerce.

X - Etat des prises ou pertes de contrôle et des participations

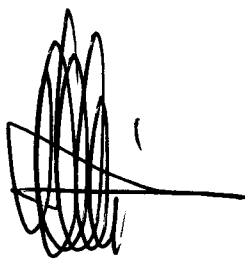
Liste des participations au 31/12/2020 :

-72,47 % du capital social de la société L'ESCARGOT, ayant son siège social 70 avenue Franklin Roosevelt à 92150 Suresnes, immatriculée au RCS sous le numéro 490 698 172 Nanterre, qui a réalisé un chiffre d'affaires de 252.808 euros contre 179.954 euros au titre de l'exercice précédent. Compte tenu des charges d'exploitation qui s'élèvent à 2.114.255 € contre 452.781 € pour l'exercice précédent et des produits d'exploitation qui s'élèvent à 263.543 € contre 190.306 € pour l'exercice précédent, il ressort une perte d'exploitation de 1.850.711 € contre 262.475 € pour l'exercice précédent. Au cours de ce même exercice les produits financiers bruts se sont élevés à 42.488 euros contre 755.019 euros au titre de l'exercice précédent, les charges financières se sont élevées à 78.085 euros contre 58.191 euros au titre de l'exercice précédent, soit un résultat financier déficitaire de

35.597 euros, pour l'exercice. Après imputation du résultat exceptionnel déficitaire d'un montant de 29.428 euros, il ressort un résultat net comptable déficitaire de 1.915.736,02 €, contre un bénéfice de 693.676,58 € en 2019.

Nous vous invitons maintenant à voter le texte des résolutions que nous soumettons à votre approbation.

LE PRESIDENT

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

FIDUS



Greffé du Tribunal de Commerce
4 rue Pablo Neruda
92023 NANTERRE CEDEX

Paris, le 24 novembre 2021

Objet : Dépôt des comptes 2020
HG DEVELOPMENT

Madame, Monsieur,

Afin de procéder aux formalités de dépôt des comptes de la société HG DELOPMENT, nous vous prions de bien vouloir trouver ci-joint :

- Un exemplaire du bilan ;
- Un exemplaire du rapport de gestion ;
- Un exemplaire des extraits des résolutions ;
- Un exemplaire du rapport des commissaires aux comptes
- Un chèque d'un montant de 45,20 €

Restant à votre disposition pour vous fournir toutes précisions complémentaires que vous pourriez souhaiter, nous vous prions de croire, Madame, Monsieur, en l'assurance de nos sentiments distingués.


J.L. LEVIEL

FIDUS AUDIT 38 BIS, RUE DES ENTREPRENEURS - 75015 PARIS

téléphone 01 45 78 30 60 fax 01 45 78 30 50 e-mail : secretariat@fidusaudit.fr

SAS AU CAPITAL DE 173.750 € RCS 392 769 402 PARIS - SIRET 392 769 402 00018 - TVA FR 39392769402

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre des experts-comptables de Paris Ile de France Commissaire aux comptes membre de la compagnie régionale de Paris